



Van Lanschot versterkt kapitaalpositie

1 december 2008

Programma

- Strategie Van Lanschot

- Versterking kapitaalpositie
- Financiële resultaten t/m oktober 2008
- Q&A

Strategie Van Lanschot (I)

Duidelijke positionering

Serieus alternatief voor grootbanken
Onafhankelijkheid is onderscheidende factor

Principe Grote Kleinbank

Groot genoeg voor full-service aan doelgroepen
Klein genoeg voor werkelijk persoonlijke dienstverlening

Client intimacy

Cliënt staat centraal, ook in zorgplicht
Best in class producten / volledig open architectuur

Private Banking

Welstandige particulieren

Business Banking

Ondernemingen en ondernemers, in combinatie
Aligned met private banking

Strategie Van Lanschot (II)

- Van Lanschot wil de beste private bank van Nederland en België zijn
- Focus op vermogende particulieren en middelgrote (familie)bedrijven (de ondernemer en zijn onderneming)
- Specialistische teams die maatwerk oplossingen bieden
- Nadruk op asset planning

Laag risicoprofiel & sterke solvabiliteitspositie

- Bewuste keuze voor laag risicoprofiel; in lijn met het profiel van een private bank
- Geen directe of indirecte beleggingen in de subprime sector, Alt-A hypotheke, CDO's en SIV's en geen investeringen in Lehman Brothers of Landsbanki
- Additioneel € 100 mln in Lower Tier II kapitaal uitgegeven in augustus 2006
- Single A (stable outlook) ratings bevestigd door Standard & Poor's en Fitch in juli 2008

Programma

- Strategie Van Lanschot

-
- **Versterking kapitaalpositie**
-

- Financiële resultaten t/m oktober 2008

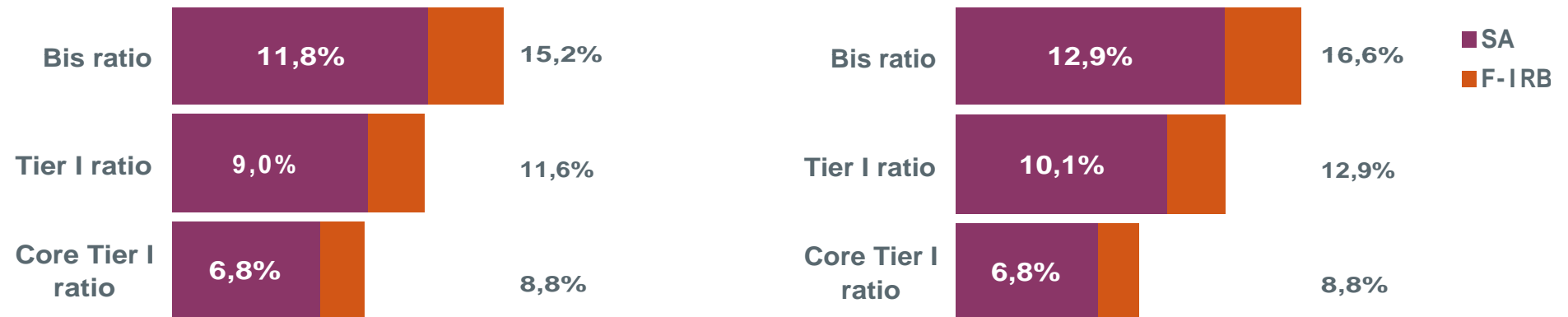
- Q&A

Versterking kapitaalpositie

- Van Lanschot geeft voor € 150 mln aan Tier I preferente aandelen uit aan institutionele en particuliere beleggers
- De uitgifte resulteert in een verdere versteviging van een reeds sterke solvabiliteitspositie
- Met het nieuwe kapitaal verhoogt de bank haar Tier I-ratio naar 10,1% en haar BIS-ratio naar 12,9% (pro forma)
- Van Lanschot streeft naar een vervroegde invoering van de F-IRB methode conform Basel II vanaf januari 2010; dit zal tevens een substantieel positief effect hebben op de kapitaalratio's

Van Lanschot heeft sterke solvabiliteitsratio's

Kapitaalratio's 31 oktober 2008 (pro forma)



Solvabiliteitspositie voor transactie

Solvabiliteitspositie na transactie

Details van de uitgifte

- Uitgifte van € 150 mln niet-beursgenoteerde preferente aandelen
- Jaarlijkse coupon van 7,5%
- Geplaatst bij nieuwe en bestaande particuliere en institutionele aandeelhouders
- Na de transactie vertegenwoordigen de preferente aandelen ongeveer 9% van de uitstaande aandelen van Van Lanschot
- DNB classificeert de preferente aandelen als Tier I-kapitaal. De preferente aandelen zijn gelijkgesteld aan de gewone aandelen A en B van Van Lanschot (pari passu)
- Betaling en levering van de preferente aandelen zal op 29 december 2008 plaatsvinden

Programma

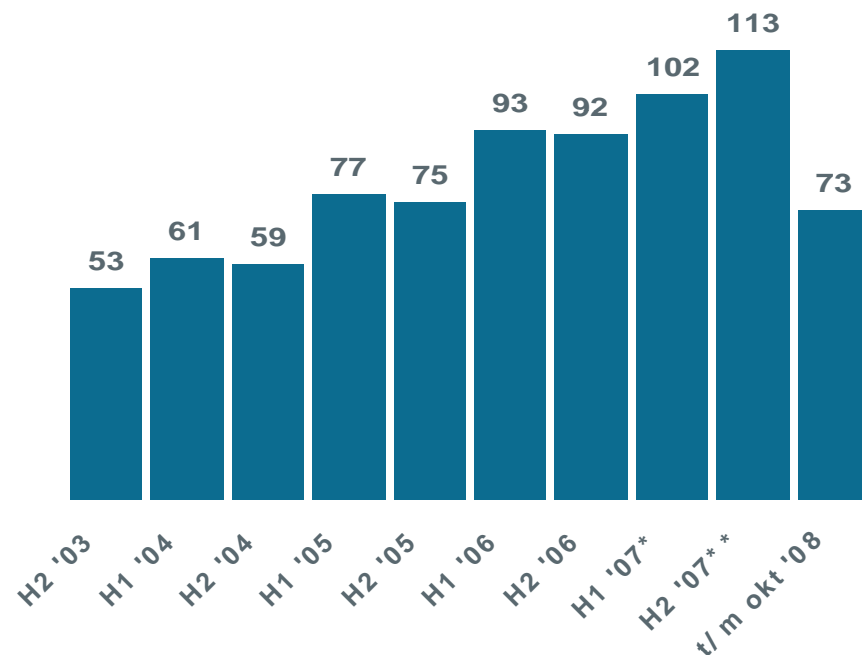
- Strategie Van Lanschot
- Versterking kapitaalpositie

- Financiële resultaten t/ m oktober 2008

- Q&A

Ondanks haar sterke positie merkt Van Lanschot indirect de gevolgen van de financiële crisis

In € mln



- De resultaten van Van Lanschot dalen door de situatie op de financiële markten

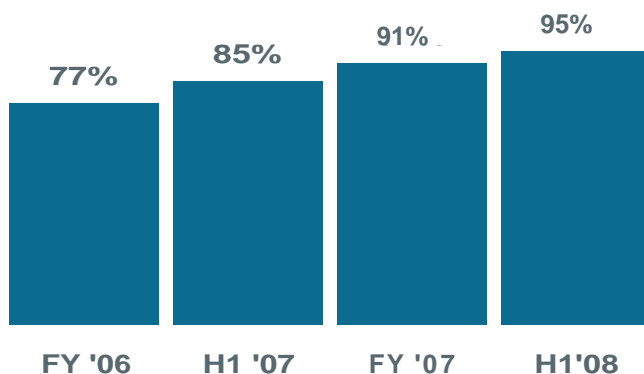
- Het sentiment op de aandelenmarkten heeft geleid tot minder transacties en een lager transactievolume resulterend in lagere provisie-inkomsten
- Dalende koersen hebben het nodige effect op management- en performance fees
- Netto winst t/m oktober 2008 € 73,3 mln

Netto winst H2 2003 – Oktober 2008

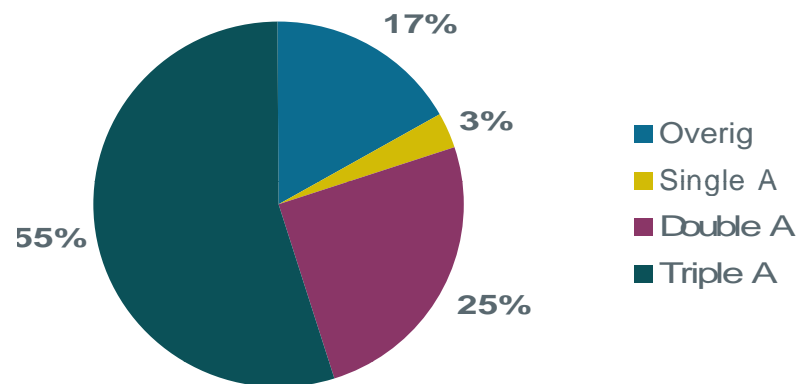
* Inclusief Kempen & Co

** Inclusief winst van € 20,8 mln op de verkoop van Van Lanschot Assurantiën

Sterke liquiditeitspositie



100% = ca € 920 mln per 31 oktober 2008



- Funding ratio 92,7% op 31 oktober 2008
- In H1 2008 heeft Van Lanschot €1 miljard floating rate notes vervoegd afgelost
- Huidige liquiditeit Van Lanschot:
 - Netto verstreker op de interbancaire geldmarkt, maximaal 3 maanden
 - € 1,5 miljard beschikbare onderpand DNB/ECB, bestaande uit beleggingsportefeuille, verleenbare activa en liquiditeitsbeheer
 - liquiditeitssurplus (DNB definitie) per 31 oktober 2008: € 1,8 miljard (week); € 1 miljard (maand)

Ontwikkeling funding ratio*

Verdeling portefeuille voor verkoop beschikbare beleggingen

* Funding ratio: mate waarin de kredietportefeuille wordt gefinancierd door de toevertrouwde middelen

Bijzondere posten in de laatste twee maanden 2008

- Dalende aandelenmarkten leiden tot verliezen van circa € 50 mln voor belastingen op de verkoop van beursgenoteerde aandelen in de beleggingsportefeuille
- Een aanvullende afschrijving van circa € 17,5 mln voor belastingen voor het automatiseringsproject
- Van Lanschot neemt een voorziening op van € 5 mln i.v.m. het faillissement van Icesave (depositogarantiestelsel voor spaarders)
- De nettowinst voor 2008 komt naar verwachting uit rond € 30 mln

Programma

- Strategie Van Lanschot
- Versterking kapitaalpositie
- Financiële resultaten t/m oktober 2008

-
- **Q&A**
-

Disclaimer

Voorbehoud inzake uitspraken die een verwachting bevatten

In deze presentatie zijn verwachtingen over toekomstige gebeurtenissen opgenomen. Deze verwachtingen zijn gebaseerd op de huidige informatie en veronderstellingen van het management van Van Lanschot met betrekking tot bekende en onbekende risico's en onzekerheden.

De uitspraken over verwachtingen betreffen geen vaststaande feiten en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden. De feitelijke resultaten kunnen hiervan aanzienlijk afwijken als gevolg van de risico's en onzekerheden die verband houden met de verwachtingen van Van Lanschot ten aanzien van, onder andere, inschattingen van het marktrisico of mogelijke overnames, dan wel met betrekking tot uitbreiding en premiegroei en beleggingsinkomsten of kasstroomverwachtingen of, meer in het algemeen, het economische klimaat en juridische en fiscale ontwikkelingen.

Van Lanschot benadrukt dat de verwachtingen enkel van kracht zijn op de specifieke data en aanvaardt geen verantwoordelijkheid voor het herzien of bijwerken van enige informatie naar aanleiding van veranderingen in beleid, ontwikkelingen, verwachtingen en dergelijke.

Op de cijfers die in de presentatie zijn genoemd heeft geen accountantscontrole plaatsgevonden.